

Spezifische Informationen über Anlegeoptionen (31.12.2018)

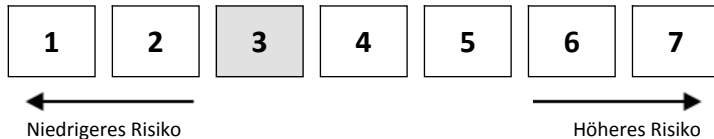
Der Begriff Produkt in dieser Unterlage bezeichnet den Investmentfonds bzw. die Anlegeoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.

Name der Anlegeoption **Carmignac Portfolio Patrimoine F EUR Acc**

| | |
|--|--|
| Identifikation der Anlegeoption | ISIN: LU0992627611 / WKN: A1XA41 |
| Hersteller | Carmignac Gestion Luxembourg |
| Ziele | Der Teilfonds strebt an, seinen Referenzindikator (50% MSCI AC WORLD NR (USD) Index und 50% Citigroup WGBI All Maturities Index, berechnet mit Wiederanlage der Kupons) über einen Zeitraum von mehr als drei Jahren zu übertreffen. Der Referenzindikator wird vierteljährlich neu gewichtet und bei EUR-Anteilen und abgesicherten Anteilen in Euro bzw. bei nicht abgesicherten Anteilen in die Referenzwährung der Anteilsklasse umgerechnet. Maximal 50% des Nettovermögens des Teilfonds werden dauerhaft in internationalen Aktien angelegt (alle Marktkapitalisierungen ohne Beschränkungen bezüglich Sektoren oder Regionen, wobei bis zu 25% des Nettovermögens in Schwellenländern angelegt sein können). Zwischen 50% und 100% des Nettovermögens des Teilfonds werden in fest- und/oder variabel verzinsliche Staats- und/oder Unternehmensanleihen und in Geldmarktinstrumente investiert. Das durchschnittliche Rating der vom Teilfonds gehaltenen Schuldverschreibungen ist mindestens „Investment Grade“. Festverzinsliche Anlageprodukte aus Schwellenländern dürfen nicht mehr als 25% des Nettovermögens ausmachen. Der Teilfonds kann als Exposure oder zur Absicherung andere Währungen als die Bewertungswährung des Fonds einsetzen. Der Manager kann Relative-Value-Strategien zur Steigerung der Performance einsetzen, wobei er sich den relativen Wert verschiedener Instrumente zunutze macht. Es können auch Short-Positionen über Derivate eingegangen werden. Der Teilfonds unterliegt keinen geografischen Beschränkungen und legt auch in Schwellenländern an. Weitere Informationen: Der Teilfonds setzt Derivate zum Zweck der Absicherung oder Arbitrage oder für ein Exposure des Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) ein: Währungsrisiko, Kreditrisiko, Anleihenrisiko, Aktienrisiko (alle Marktkapitalisierungen), ETF-Risiko, Dividendenrisiko, Volatilitätsrisiko, Varianzrisiko (wobei für die beiden letzteren Kategorien eine Obergrenze von 10% des Nettovermögens gilt) und Rohstoffrisiko (bis zu 10% des Vermögens). Bei den verfügbaren Derivaten handelt es sich um Optionen (gewöhnliche, Barrier- und binäre Optionen), Futures und Forwards, Swaps (darunter Performance Swaps) und CFDs (Differenzkontrakte) auf einen oder mehrere Basiswerte. Die modifizierte Gesamtduration des Anleiheportfolios liegt zwischen -4 und +10. Die modifizierte Duration ist als Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Veränderung der Zinsen um 100 Basispunkte definiert. Bis zu 15% des Nettovermögens können in Contingent Convertible Bonds („CoCo-Anleihen“) angelegt werden. CoCo-Anleihen sind regulierte nachrangige Anleihen, die zwar komplex, aber einheitlicher Natur sind. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. |
| Kleinanleger-Zielgruppe | Dieser Teilfonds ist für Privatanleger bestimmt, die ihr Kapital ohne Garantie für den Erhalt dieses Kapitals vermehren möchten. Der bevorzugte Anlagehorizont darf nicht unter drei Jahren liegen. Die Risikotoleranz des Anlegers muss mit dem Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) des Teilfonds vereinbar sein. Jeder Anleger mit einem grundlegenden theoretischen Verständnis der Finanzmärkte kann in diesem Teilfonds anlegen; Erfahrung ist nicht erforderlich. |

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 30 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Der Gesamtrisikoindikator gibt an, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass das Produkt aufgrund von Marktschwankungen oder weil wir keine Zahlungen an Sie leisten können, Geld verlieren wird. Die Risikoklasse 3 von 7 liegt zwischen dem niedrigen und dem mittleren Risikoniveau.

Sonstige substanzielle Risiken: Unter ungewöhnlichen Marktbedingungen können andere Risiken entstehen, wie das Gegenpartei- und Kreditrisiko sowie Risiken im Zusammenhang mit China und der Nutzung von Stock Connect.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 30 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000,00 EUR anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

| Anlage 10.000,00 EUR | | 1 Jahr | 15 Jahre | 30 Jahre (Empfohlene Haltedauer) |
|---------------------------------|---|----------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Stressszenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 7.065,59 EUR | 4.937,02 EUR | 3.531,20 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -29,34 % | -4,60 % | -3,41 % |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 9.117,36 EUR | 7.192,89 EUR | 6.413,44 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -8,83 % | -2,17 % | -1,47 % |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 10.028,14 EUR | 10.380,49 EUR | 10.771,74 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 0,28 % | 0,25 % | 0,25 % |
| Optimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 11.017,74 EUR | 14.964,20 EUR | 18.071,80 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 10,18 % | 2,72 % | 1,99 % |

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage/das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in Yield — RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000,00 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (31.12.2018)

Der Begriff Produkt in dieser Unterlage bezeichnet den Investmentfonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.

| Anlage 10.000,00 EUR | | | |
|---|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Szenarien | Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen | Wenn Sie nach 15 Jahren einlösen | Wenn Sie nach 30 Jahren einlösen |
| Gesamtkosten | 152,85 EUR | 2.332,40 EUR | 4.752,69 EUR |
| Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr | 1,53 % | 1,53 % | 1,53 % |

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

| Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr | | | |
|--|------------------------------|--------|--|
| Einmalige Kosten | Einstiegskosten | 0,00 % | Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen. |
| | Ausstiegskosten | 0,00 % | Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen. |
| Laufende Kosten | Portfolio-Transaktionskosten | 0,34 % | Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen. |
| | Sonstige laufende Kosten | 1,17 % | Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen. |
| Zusätzliche Kosten | Erfolgsgebühr | 0,01 % | Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft. |
| | Carried Interests | 0,00 % | Auswirkung von Carried Interests. |

Die tatsächlichen Kosten können von den oben genannten Kosten abweichen, da sie z. B. von Ihrem persönlichen Anlagebetrag oder den von Ihnen gewählten Optionen abhängen.

Die aktuelle Version des Dokuments finden Sie unter www.stuttgarter.de/basisinformationsblaetter/anlageoptionen.